

HELÅRSREDOGÖRELSE

# AuAg Precious Green

FOND	AuAg Precious Green
ISIN KLASS A: ISIN KLASS B:	SE0014808440 SE0014808457
ORG.NR	515603-1261
PERIOD	2022-01-01 - 2022-12-31

# Innehållsförteckning

VD har ordet .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
Ekonomisk översikt .....	6
Nyckeltal .....	7
Resultaträkning .....	9
Balansräkning .....	10
Redovisningsprinciper .....	10
Noter .....	12
Signaturer .....	22

## VD har ordet

### **Bäste andelsägare,**

Året 2022 vilket bör benämnas som ett tungt år med få ljusglimtar, humanitärt likt finansiellt sett, är över. 2022 stod för marknadsmässiga förändringar till följd av krig, orättvisor, inflation samt höjda räntor för att nämna några faktorer. Under tiden har Sverige genomgått val samt förhandlat om NATO-medlemskap med utgången regeringsskifte och påbörjad anslutning till nämnd organisation. Elprisstöd har diskuterats och samtidigt som Sverige gått hand i hand med Finland för att gå med NATO har mothugg mottagits från andra delar av världen. OMXS 30 var ner 15,55 procent under perioden och S&P 500 visar negativt 19,44 procent och ger ett sken av hur året har sett ut i kort.

Enligt riksbanken är inflationen fortsatt för hög och skapar svårigheter i ekonomisk planering samt påverkar köpkraften för hushåll mycket negativt. Under året höjdes styrräntan till så mycket som 2,5 procent med mål att få den svenska ekonomin avsvalnad i hopp om att undvika hög inflation under en längre tid. Under detta tryck har bostadspriser sjunkit som en effekt av de dyrare lånen och en mer osäker arbetsmarknad. Styrräntan är inte bara höjd i Sverige, vi ser också räntehöjningar i fler delar av världen vilket skapat skakiga marknader som fluktuerat under årets gång. Vad som ligger till grund för den pressade marknad vi sett har varit flertalet faktorer så som kriget i Ukraina som drivit upp priser på världsmarknaden samtidigt som återhämtningen från Corona jagat upp priser på främst energi, produkter inom jordbruk och spannmål för att nämna några. Under senare delen av året fick vi vara med om sjunkande energipriser delvis med anledning av en mild väderlek, men också snabba omställningar från Rysk naturgas som många länder varit beroende av sedan tidigare.

Den svenska kronan har under året försvagats jämfört med den Amerikanska Dollarn som intill höga räntor i förhållande till de svenska har stärkts 2022. Noterat är en bred omallokering hos privatpersoner där många väljer att hålla större kassa än tidigare vilket påverkar omsättningen på marknaderna. Även obligationsmarknaden har haft det tufft då de höjda räntorna har nått högre än kurvorna för avkastning. En oro för lågkonjunktur har också motat tillbaka de sämre obligationerna som har tendens att gå bättre när räntorna höjs. Med den höjda styrräntan förväntas inflationen svalna av och vara tillbaka på stabila nivåer efter 2023 vilket ger oss hopp om en ljusare och mer välmående marknad att se fram emot.

Vi tackar för andelsägarnas förtroende och ser positivt på framtiden med hälsosamma utsikter vad gäller marknad och mänskliga rättigheter.

**Thomas Dahlin**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för AIFM Capital AB 556737–5562 får härmed avge helårsredogörelse för perioden 2022-01-01 - 2022-12-31, avseende AuAg Precious Green, 515603–1261.

### VÄSENTLIGA RISKER

Per balansdagen var fonden exponerad mot följande risker. Marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kreditrisk, ränterisk och aktierisk. Med marknadsrisk menas att hela marknaden för ett tillgångsslag påverkas av konjunkturläget och världshändelser, och att priser och värden för tillgångar på den marknaden därigenom kommer att påverkas. Med likviditetsrisk menas risken för att en position inte kan avvecklas i tid till ett rimligt pris. Likviditet beskriver marknads förmåga att omsätta stora tillgångsposter utan att priset på tillgången påverkas. Med kreditrisk avses risken att en emittent eller motpart ställer in betalningarna. Med ränterisk menas hur fondens värde påverkas om marknadsräntorna stiger eller sjunker med en procentenhet. I fonden finns ränterisk underliggande i fondens innehav i andra fonder. Med aktierisk menas risken att fonden sjunker i värde som ett resultat av fallande aktiemarknad. Med valutarisk avses att värdet på en investering kan påverkas av ändrade valutakurser, vilket är särskilt viktigt att känna till vid sparande i fonder som placerar i andra länder.

### PERSONELLA OCH ORGANISATORISKA FÖRÄNDRINGAR

Det har under perioden inte skett några personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för fonden.

### ERSÄTTNINGAR

Fondens fondbolag är AIFM Capital AB. Företaget bedriver, förutom fondverksamhet, även annan närliggande verksamhet så som riskhanteringstjänster. Följande information avser samtliga anställda i AIFM Capital. Total fast ersättning som betalats ut till anställda uppgår till 8 736 tkr fördelat på 24 anställda. Två av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. För verkställande ledning och särskilt reglerad personal uppgår den fasta ersättningen till 5 618 tkr fördelat på 12 anställda. En av dessa har påbörjat sin anställning under året 2022. Ingen rörlig ersättning har utgått. Beräkningarna utgår från utbetalda löner under året exklusive sociala avgifter och pensionsavsättningar. Företaget har inte betalat ut några rörliga ersättningar inom någon personalkategori.

### FONDENS UTVECKLING

AuAg Precious Green andelsklass A steg +8,10% och andelsklass B sjönk +0,29% under perioden 2022-01-01 till 2022-12-31. Fondförmögenheten under perioden steg från 359,76 MSEK till 523,09 MSEK för Andelsklass A och från 6,64 MSEK till 11,51 MSEK för andelsklass B. Netto av in- och utflöden under perioden var +136,61 MSEK för andelsklass A och +422,02 MSEK för andelsklass B.

## KOMMENTARER TILL RESULTATUTFALLET

I sin inriktning mot ädelmetaller och energi har fonden stått starkt under det tuffa året vilket har genererat den positiva utvecklingen.

## DERIVATINSTRUMENT OCH RISKBEDÖMNING

Enligt fondbestämmelserna har fonden ej rätt att handla med derivatinstrument.

## AKTIVITETSGRAD

Fondens jämförelseindex är 60 procent Nasdaq Global TR Index (NQGIT) plus 40 procent Bloomberg Barclays Global-Aggregate TR Index (LEGATRUU) i respektive andelsklass investeringsvaluta. Indexet är relevant då fonden investerar brett utan geografisk begränsning i värdepapper inom ädelmetaller samt företag som jobbar med grön teknik. Fondens mål är att

överträffa sitt jämförelseindex. Huvudfokus är på grön teknik och exponering mot ädelmetaller med fokus på guld. Investeringsprocessen resulterar i ett aktivt val av enskilda aktier i fonden.

*Aktiv risk (tracking error) de senaste 10 åren*

Fonden startade 2020. Aktiv risk (tracking error) de senaste två åren har uppgått till:

2022 Andelsklass A	7,13%
2022 Andelsklass B	7,13%

Tracking error, eller aktiv risk på svenska, visar hur mycket fondens avkastning varierar i förhållande till sitt jämförelseindex. Det beräknas genom att mäta skillnaden mellan fondens och jämförelseindexets avkastning baserat på månadsdata från de två senaste åren. Måttet beräknas som standardavvikelsen för skillnaden i avkastning. Ju högre aktiv risk desto mer avviker fonden från jämförelseindex.

## Ekonomisk översikt

ANDELSKLASS A - SEK	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	INDEX
2022-12-31	523 089 720 kr	150,78	3 469 194,51	8,10	0,72
2021-12-31	359 763 350 kr	139,48	2 579 277,62	16,79	27,40
2020-12-31	223 997 473 kr	119,43	1 875 548,22	19,43	4,44

1)

ANDELSKLASS B - EUR	FOND- FÖRMÖGENHET	ANDELS- VÄRDE	ANTAL UTESTÅENDE ANDELAR	TOTAL- AVKASTNING, %	INDEX
2022-12-31	1 033 458 EUR	13,97	73 976,97	-0,29	-7,36
2021-12-31	648 446 EUR	14,01	46 284,53	14,00	25,19
2020-12-31	53 136 EUR	12,29	4 323,55	22,90	7,51

1)

Jämförelseindex: 60% Nasdaq Global TR Index (NQGIT), 40% Bloomberg Barclays Global-Aggregate TR Index (LEGATRUU) i respektive investeringsvaluta.

Fonder har sedan start inte lämnat någon utdelning.

1) Avser perioden 2020-09-01 – 2020-12-31.

## Nyckeltal

		ANDELSKLASS A 2022 - 12 - 31	ANDELSKLASS B 2022 - 12 - 31	ANDELSKLASS A 2021 - 12 - 31	ANDELSKLASS B 2021 - 12 - 31
<b>Risk &amp; avkastningsmått</b>					
Total risk, %	1)	15,78	18,22	*	*
Total risk för jämförelseindex, %	2)	8,35	8,35	*	*
Aktiv risk, %	3)	7,13	7,13	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 2 år, %		12,36	6,62	*	*
Genomsnittlig årsavkastning 5 år, %		*	*	*	*
Avkastning sedan start, %		50,78	39,70	39,48	40,10
<b>Kostnader</b>					
Förvaltningsavgift, fast %		1,40	1,40	1,40	1,40
Förvaltningsavgift, rörligt %		0,00	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader kr		287 277	62 935	339 917	29 665
Transaktionskostnader %		0,12	0,12	0,12	0,12
Uppgift om Årlig avgift %		1,40	1,40	1,40	1,40
<b>Omsättning</b>					
Omsättningshastighet ggr		0,11	0,11	0,29	0,24
Omsättning genom närstående värdepappersbolag		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
<b>Insättnings- och uttagsavgifter</b>					
Insättningsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
Uttagsavgift %		Ingen	Ingen	Ingen	Ingen
<b>Förvaltningskostnad:</b>					
Vid engångsinsättning 10 000 kr		150,38	138,32	153,21	149,90

Vid löpande sparande av 100 kr/mån		9,52	8,98	9,45	9,57

1) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i fondens totalavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Då fonden startade 2020-09-01 saknas denna uppgift.

2) Total risk anges som standardavvikelsen för variationerna i indexavkastning. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna. Då fonden startade 2020-09-01 saknas denna uppgift.

3) Aktiv risk anges som standardavvikelsen för variationerna i skillnaden i avkastning mellan fonden och dess jämförelseindex. Uppgiften baseras på månadsdata och skall avse de senaste 24 månaderna.

\*Då fonden startade 2020-09-01 saknas denna uppgift.



## Resultaträkning

BELOPP I SEK	NOT	2022 - 01 - 01 - 2022 - 12 - 31	2021 - 01 - 01 - 2021 - 12 - 31
<b>Intäkter och värdeförändring</b>			
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		31 622 256	43 881 068
Ränteintäkter		124 039	0
Utdelningar		2 191 131	1 309 582
Valutakursvinster och -förluster, netto		-318 564	200 156
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>		<b>33 618 862</b>	<b>45 392 852</b>
<b>Kostnader</b>			
Förvaltningskostnader			
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten		-6 411 508	-4 504 437
Ersättning till förvaringsinstitut		-110 468	-90 173
Räntekostnader		-24 055	-18 126
<b>Summa skulder</b>		<b>-6 546 031</b>	<b>-4 612 735</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>27 072 831</b>	<b>40 780 115</b>

## Balansräkning

BELOPP I SEK	NOT	202 2 - 12 - 31	202 1 - 12 - 31
<b>Tillgångar</b>			
Överlåtbara värdepapper		521 420 925	352 914 429
<b>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde</b>	1	<b>521 420 925</b>	<b>352 914 429</b>
Bankmedel och övriga likvida medel		29 571 461	16 270 159
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		27 209	18 347
<b>Summa tillgångar</b>		<b>551 019 595</b>	<b>369 202 935</b>
<b>Skulder</b>			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		-14 511 389	-434 531
Övriga skulder	2	-1 909 627	-2 362 654
<b>Summa skulder</b>		<b>-16 421 016</b>	<b>-2 797 185</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	3	<b>534 598 579</b>	<b>366 405 750</b>

## Redovisningsprinciper

*Belopp i kr om inget annat anges.*

### ALLMÄNNA REDOVISNINGSPRINCIPER

Fonden tillämpar lagen om värdepappersfonder 2004:46 och Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och följer Fondbolagens Förenings riktlinjer och vägledning där de är tillämpliga.

### VÄRDERINGSREGLER

De finansiella instrument inklusive derivat som ingår i fonden värderas till marknadsvärde enligt följande turordning.

1. De finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad ska värderas med senaste betalkurs på balansdagen om den inte är en handelsdag används senaste handelsdag före balansdagen.

2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska marknadsvärdet härledas av information från liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att använda, eller blir missvisande ska marknadsvärdet fastställas genom en på marknaden etablerad värderingsmodell.

#### **NYCKELTAL**

Fonden följer fondbolagens förenings riktlinjer när det gäller framtagandet av olika nyckeltal.

## Noter

### NOT 1 – FINANSIELLA INSTRUMENT

Per 2022-12-31 innehades följande finansiella instrument. Kategorier enligt FFFS 2013:9.

VÄRDEPAPPER	ISIN	ANTAL	VÄRDE, SEK	ANDEL, %
ALBEMARLE CORP	US0126531013	7 000	15 839 021	2,96
ALLKEM LIMITED	AU0000193666	175 000	13 940 916	2,61
AMUNDI PHYS GLD ETF	FR0013416716	52 500	39 548 246	7,4
ANTOFAGASTA PLC	GB0000456144	90 000	17 466 855	3,27
BALLARD POWER INC	CA0585861085	330 000	16 493 024	3,09
BROOKFIELD RENEW NYS	BMG162581083	60 000	15 863 854	2,97
CANADIAN SOLAR INC	CA1366351098	50 000	16 120 530	3,02
ENPHASE ENERGY INC	US29355A1079	5 600	15 481 719	2,9
FIRST QUANTUM LTD	CA3359341052	70 000	15 254 251	2,85
FIRST SOLAR	US3364331070	10 000	15 629 089	2,92
GOLD BULLION	GB00B00FHZ82	6 200	10 903 634	2,04
INVESCO PHYS GLD ETC	IE00B579F325	22 000	40 360 277	7,55
ISHS PHYSICAL GOLD	IE00B4ND3602	29 000	10 725 161	2,01
JINKOSOLAR HOLDING	US47759T1007	37 000	15 782 051	2,95
JOHNSON MATTHEY PLC	GB00BZ4BQC70	56 370	15 056 316	2,82
LINDE PLC EUR	IE00BZ12WP82	4 300	14 627 594	2,74
LIVENT CORP	US53814L1089	76 000	15 756 592	2,95
LYNAS RARE EARTHS	AU000000LYC6	200 000	11 127 218	2,08
NEXTERA ENERGY INC	US65339F1012	18 000	15 701 083	2,94
PLUG POWER	US72919P2020	125 000	16 133 572	3,02
QUANTUMSCAPE CORP	US74767V1098	200 000	11 832 156	2,21
ROYAL MINT GOLD ETC	XS2115336336	214 000	40 384 465	7,55
SOLAREEDGE TECH INC	US83417M1045	5 300	15 664 888	2,93
WISDOMTREE PHY SILVE	JE00B1VS3333	25 000	5 779 784	1,08
WISDOMTREE PLLDM PPD	JE00B1VS3002	2 500	4 338 718	0,81
WISDOMTREE PLTNM PPT	JE00B1VS2W53	5 000	5 128 311	0,96
WISDOMTREE SWSS GOLD	JE00B588CD74	6 000	10 950 066	2,05
XETRA-GOLD ETC	DE000A0S9GB0	66 000	40 276 265	7,53
XTRACKRS PHY GLD USD	DE000A2T0VU5	36 000	10 555 034	1,97
<b>SUMMA KATEGORI 1</b>			<b>492 720 690</b>	<b>92,18</b>
SCHNEIDER ELECTRIC		10 000	14 558 156	2,72
UMICORE SA		37 000	14 142 081	2,65
<b>SUMMA KATEGORI 3</b>			<b>28 700 237</b>	<b>5,37</b>
SUMMA VÄRDEPAPPER			521 420 925	97,54
ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER			13 177 654	2,46
<b>FONDFÖRMÖGENHET</b>			<b>534 598 579</b>	<b>100</b>

### Kategorier enligt FFFS 2013:9

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
7. Övriga finansiella instrument.

### NOT 2 – ÖVRIGA SKULDER

	2022-12-31	2021-12-31
Ej utbetald inlösen	-1 909 627	-2 362 654
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-1 909 627</b>	<b>-2 362 654</b>

### NOT 3 – FÖRÄNDRING AV FONDFORMÖGENHET

	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
Fondförmögenhet vid årets början	366 405 750	224 533 720
Andelsutgivning (Andelsklass A)	322 570 627	329 081 559
Andelsinlösen (Andelsklass A)	-185 960 802	-233 744 678
Andelsutgivning (Andelsklass B)	8 641 611	9 042 308
Andelsinlösen (Andelsklass B)	-4 131 437	-3 287 275
Periodens resultat enligt resultaträkning	27 072 831	40 780 115
<b>Fondförmögenheten vid periodens slut</b>	<b>534 598 579</b>	<b>366 405 750</b>

**Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8 punkterna 1, 2 och 2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852**

Produktnamn: AuAg Precious Green

Identifieringskod för juridiska personer: 515603-1261

**Hållbar investering:**

en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

**EU-taxonomin** är ett klassificeringssystem som läggs fram i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen fastställer inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.

## Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

### Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

**Ja**

Den gjorde **hållbara investeringar med ett miljömål:** \_\_\_\_%

i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

Den gjorde **hållbara investeringar med ett socialt mål:** \_\_\_\_%

**Nej**

Den **främjade miljörelaterade och sociala egenskaper** och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den en andel på 59% hållbara investeringar

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

med ett socialt mål

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men **gjorde inte några hållbara investeringar**



## I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

### Främjade miljörelaterade och sociala egenskaper:

- Bolagsstyrning
- Humankapital
- Koldioxid - Egen verksamhet
- Utsläpp, avloppsvatten och avfall
- Mutor och korruption
- Markanvändning och biologisk mångfald
- Samhällsrelationer
- Affärsetik
- E&S Inverkan av produkter och tjänster
- Arbetsmiljö och säkerhet
- Resursanvändning
- Produktstyrning
- Mänskliga rättigheter – Distributionskedjan
- Koldioxid – Produkter och tjänster

### Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Se bifogad "Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer" (SFDR-rapport). All ESG-data tillhandahålls av Datia (tredje-parts dataleverantör).

### ... och jämfört med de föregående perioderna?

Inte tillämplig.

### Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Miljömål:

- Begränsning av klimatförändringar
- Omställning till en cirkulär ekonomi
- Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar

Investeringen bidrar till ovanstående miljömål genom att möjliggöra de aktiviteter som anges för varje mål (Artikel 10 (1i), Artikel 13 (1i), Artikel 14 (1e) i EU 2020/852).

### På vilket sätt orsakade inte de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Fonden är en blandfond och investerar sammanlagt minst 90% i sina två tillgångsslag, bolag med fokus på grön teknik och exponering mot ädelmetaller med fokus på guld. Fonden investerar minst 50% i aktiemarknaden för att nå en exponering mot bolag som behövs för en värld baserad på grön teknik där fondens strategi är uppdelad i fyra delstrategier – produktion av miljövänlig energi – minskad energiförbrukning, minskade utsläpp samt återvinning – energilagring – utvinning av grundämnen som behövs inom grön teknik.

Gruvbolag har en central roll i världens omställning till en hållbarare framtid. Metallerna som utvinns av gruvbolagen är avgörande för att skapa morgondagens gröna teknik. Guld, silver, platina, palladium, koppar, litium och många fler metaller har breda industriella användningsområden och utgör centrala delar vid tillverkning av exempelvis

**Hållbarhetsindikatorer** mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den finansiella produkten främjar.

**Huvudsakliga negativa konsekvenser** är investeringsbeslut mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

elbatterier, solceller, och datorer. Utan dessa metaller är det helt enkelt inte möjligt att nå världens gemensamma klimatmål.

AuAg är en del av den gröna omställningen genom att investera i noga utvalda bolag som är en del av lösningen. Genom att investera i bolagen som är "best-in-class", utesluta de som släpar efter, och premiera de som arbetar för att bli mer hållbara, kan vi skapa en ännu större nettoeffekt för världen.

Investeringen orsakar ingen betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål eftersom gruvdrift är avgörande för att skapa en hållbar värld. Metall- och gruvsektorn kommer att vara kärnan för att möjliggöra den gröna omställningen.

### *Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?*

AuAg använder en tredjepart som dataleverantör, Datia, för att mäta och följa utvecklingen gällande negativa konsekvenser för obligatoriska och valda PAI:er som grund för framtida investeringsbeslut.

### *Var de hållbara investeringarna anpassade till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:*

Investeringarna granskas och bedöms utifrån hur de följer principerna och standarderna för god praxis i överensstämmelse med gällande lagar och internationellt erkända standarder som beskrivs i OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.

Urvalsprocessen stöds av kontinuerlig övervakning baserat på data från ESG-data-leverantören Sustainalytics.

*I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda unionskriterier.*

Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar unionskriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

*Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.*





## Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fonden hanterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom påverkansdialoger. Fonden mäter indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom ett kvantitativt PAI-verktyg tillhandahållet av Datia.

Information om hur huvudsakliga negativa konsekvenser har beaktats gällande fondens investeringar som beaktar EU-kriterierna (taxonomiförenliga) kommer att tillgängliggöras i årsberättelsen/helårsredogörelsen för fonden enl. artikel 11(2g Annual report) (EU) 2019/2088.



## Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2022

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Albermarle	Gröna Metaller	3	US
Allkem	Gröna Metaller	3	AU
Antofagasta	Gröna Metaller	3	LN
Ballard Power Systems	Energilagring	3	US
Brookfield Renewable	Grön Energi	3	US
Canadian Solar	Grön Energi	3	US
EnerSys	Energilagring	3	US
Enphase Energy	Minskad energiförbrukning	3	US
First Quantum Minerals	Gröna Metaller	3	CN
First Solar	Grön Energi	3	US
JinkoSolar	Grön Energi	3	US
Johnson Matthey	Minskad energiförbrukning	3	LN
Linde	Energilagring	3	GR
Livent Corporation	Gröna Metaller	3	US
NextEra Energy	Grön Energi	3	US
Plug Power	Energilagring	3	US
QuantumScape	Energilagring	3	US
Schneider Electric	Minskad energiförbrukning	3	FP
SolarEdge Technologies	Minskad energiförbrukning	3	US
Umicore	Minskad energiförbrukning	3	BB



## Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

I enlighet med fondens övergripande strategi investerar fonden minst 90% i överlåtbara värdepapper och fondandelar (<10%). Minst 50% av investeringarna betraktas som hållbara investeringar.

2022: 59% hållbarhetsrelaterade investeringar.

## Vad var tillgångsallokeringen?

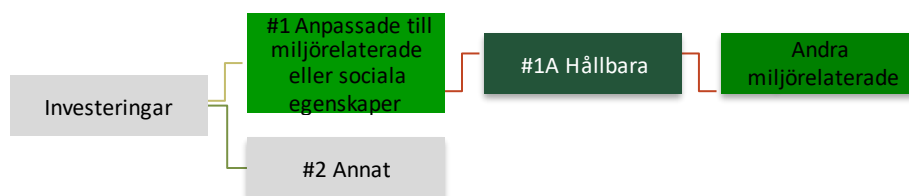
Fonden är en blandfond och investerar sammanlagt minst 90% i sina två tillgångsslag, bolag med fokus på grön teknik och exponering mot ädelmetaller med fokus på guld. Fonden investerar minst 50% i aktiemarknaden för att nå en exponering mot bolag som behövs för en värld baserad på grön teknik där fondens strategi är uppdelad i fyra delstrategier – produktion av miljövänlig energi – minskad energiförbrukning, minskade utsläpp samt återvinning – energilagring – utvinning av grundämnen som behövs inom grön teknik.

Tillgångsallokeringen var 59% bolag med fokus på grön teknik, 39% ädelmetaller med fokus på guld, och 2% likvida medel.

#1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper, #1A Hållbara, Andra miljörelaterade: Tillgångsallokeringen inom detta område var 59%.

#2 Annat: 41%

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



**Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

**Nr 2 Annat** omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin **Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

## I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

15% av #1 ovan är inom den primära sektorn (ekonomins primära sektor inkluderar all industri som är involverad i utvinning och produktion av råvaror, såsom gruvdrift).

44% av # ovan är inom den sekundära sektorn (ekonomins sekundära sektor omfattar industrier som producerar en färdig, användbar produkt eller är involverade i byggnation).



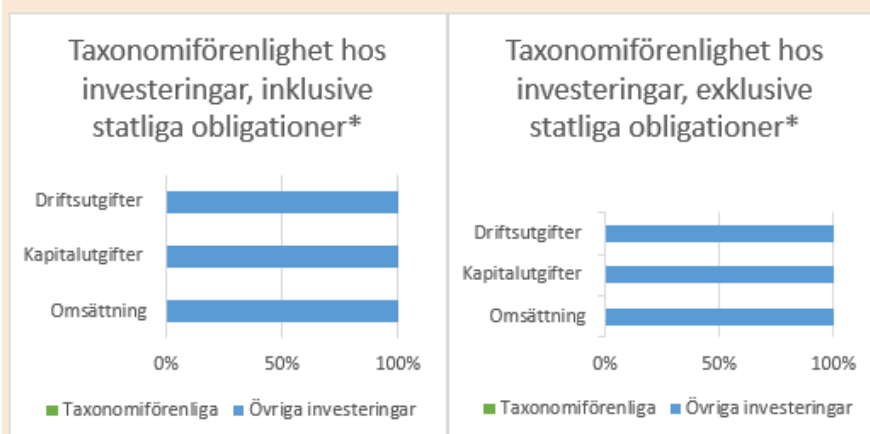
## I hur stor utsträckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Inga investeringar i fonden har rapporterat i enlighet med EU-kriterierna (taxonomin).

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **Omsättning** återspeglar hur "gröna" investeringsobjekt en är i dag.
- **Kapitalutgifter** visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekt en, t.ex. de som är relevanta för en omställning till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter** återspeglar investeringsobjekt ens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statliga obligationer är\*, visar den första grafen överensstämmelsen med avseende på alla den finansiella produktens investeringar, inklusive statliga obligationer, medan den andra grafen visar överensstämmelsen endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statliga obligationer.



**Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att

**Referensvärden** är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

● **Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?**

59% möjliggörande verksamheter och omställningsverksamheter.

● **Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?**

2021: 0% (ingen information)

2022: 0% (ingen information)



**Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenliga med EU-taxonomin?**

Fonden har inget åtagande att göra hållbara investeringar i ekonomiska verksamheter som är taxonomiförenliga. Innehav i fonden väljs primärt utifrån ett avkastnings/risk-perspektiv.

Inga investeringar i fonden har rapporterat i enlighet med EU-kriterierna (taxonomin), därav är samtliga investeringar inte förenliga med EU-taxonomin.



**Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?**

Inte tillämpbar.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte beaktar kriterierna** för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt förordning (EU) 2020/852.



**Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?**

Utöver likvida medel får fonden investera 30-50% (sammanlagd målvikt 40%) i överlåtbara värdepapper vars värdeutveckling förvaltarna bedömer påverkas av marknadsutvecklingen för ädelmetallerna silver och guld. Dessa investeringar ingår under "#2 Annat" och ingår i portföljen för att ha direkt exponering mot råvaran.

Ovanstående investeringar ingår i portföljen för att motverka risken från de återstående 50-70% (sammanlagd målvikt 60%) investeringarna i grön teknik.

Alla innehav inkluderade under "#2 Annat" följer de standarder som anges i artikel 18.1 (EU) 2019/2088.



**Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?**

Utöver bolagens egna utveckling av deras hållbarhetsarbete har fonden fört en påverkansdialog för att främja förändring hos bolagen med avseende på bl.a. de miljörelaterade och sociala egenskaperna.



## Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Inte tillämpbar då inget specifikt index har valts som referensvärde för att bestämma om fonden överensstämmer med de miljörelaterade eller sociala egenskaperna som den främjar.

***Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?***

Inte tillämpbar.

***Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?***

Inte tillämpbar.

***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?***

Inte tillämpbar.

***Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?***

Inte tillämpbar.

## Signaturer

*Kalmar 2023-04-27*

---

**Thomas Dahlin**

Verkställande direktör / Styrelseledamot

---

**Per Netzell**

Styrelseordförande

---

**Alf-Peter Svensson**

Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats som framgår av  
vår elektroniska signatur  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

---

**Daniel Algotsson**

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

---

**Yulia Zhuravel**

Auktoriserad revisor